



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 27]

नई दिल्ली, शुक्रवार, फरवरी 10, 2012/माघ 21, 1933

No. 27]

NEW DELHI, FRIDAY, FEBRUARY 10, 2012/MAGHA 21, 1933

## भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

### अधिसूचना

मुम्बई, 10 फरवरी, 2012

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 2012

फा. सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2011-12/37/3689.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [संविभाग (पोर्टफोलियो) प्रबंधक] विनियम, 1993 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 2012 कहा जा सकेगा।

2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।

3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [संविभाग (पोर्टफोलियो) प्रबंधक] विनियम, 1993 में :—

(i) विनियम 15(1क) में,—

(क) शब्दों “पाँच लाख” के लिए, शब्द “पच्चीस लाख” प्रतिस्थापित हो जाएंगे;

(ख) निम्नलिखित परंतुक अंतःस्थापित किये जाएंगे, अर्थात् :—

“परन्तु यह कि प्रति ग्राहक न्यूनतम विनिधान (निवेश) की रकम नये ग्राहकों और विद्यमान ग्राहकों द्वारा नये विनिधानों (निवेशों) के लिए लागू होगी :

परन्तु यह और कि ग्राहकों के विद्यमान विनिधान (निवेश), भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 2012 की अधिसूचना की तारीख को, विनिधान (निवेश) की परिपक्वता (मैच्यूरिटी) तक इस प्रकार जारी रह सकेंगे।”

की अधिसूचना की तारीख को, विनिधान (निवेश) की परिपक्वता (मैच्यूरिटी) तक इस प्रकार जारी रह सकेंगे।"

(ii) विनियम 16(8) में, -

(क) शब्दों "सूचीबद्ध प्रतिभूतियों" या "सूचीबद्ध प्रतिभूतियाँ", जहाँ कहीं भी वे आते हों, के लिए, यथास्थिति, शब्द "सूचीबद्ध प्रतिभूतियों या असूचीगत प्रतिभूतियों" या "सूचीबद्ध प्रतिभूतियाँ या असूचीगत प्रतिभूतियाँ" प्रतिस्थापित हो जायेंगे ;

(ख) दूसरे परंतुक में, पूर्ण विराम के लिए, एक उपविराम का चिह्न (अर्थात्, ":") प्रतिस्थापित हो जायेगा ;

(ग) दूसरे परंतुक के पश्चात्, निम्नलिखित अंतःस्थापित किये जायेंगे, अर्थात्:-

"परंतु यह और कि संविभाग (पोर्टफोलियो) प्रबंधक असूचीगत (अनलिस्टिड) प्रतिभूतियों में प्रत्येक ग्राहक की धारिता (होल्टिंग) को नये ग्राहकों द्वारा विनिधान (निवेश) और विद्यमान ग्राहकों द्वारा नये विनिधानों (निवेशों) की बाबत अलग-अलग खातों में पृथक् करेगा :

परंतु यह और कि ग्राहकों के असूचीगत (अनलिस्टिड) प्रतिभूतियों में विद्यमान विनिधान (निवेश), भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 2012 की अधिसूचना की तारीख को, विनिधान (निवेश) की परिपक्वता (मैच्यूरिटी) तक इस प्रकार जारी रह सकेंगे।"

(iii) अनुसूची V में, शीर्षक "संविभाग प्रबंधन के लिये मॉडल प्रकटीकरण दस्तावेज" के अधीन, मद III में, खंड 13(ii) के पश्चात्, शब्दों "संविभाग प्रबंधक के सभी निदेशकों के हस्ताक्षर" के लिए, शब्द "संविभाग प्रबंधक के कम से कम दो निदेशकों का नाम और हस्ताक्षर" प्रतिस्थापित हो जायेंगे।

यू. के. सिन्हा, अध्यक्ष

[विज्ञापन III/4/69-जेड बी/11-असा.]

पाद टिप्पण :

1. मूल विनियम, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग (पोर्टफोलियो) प्रबंधक) विनियम, 1993, भारत के राजपत्र, भाग II, खंड 3(ii), तारीख 7 जनवरी 1993, में प्रकाशित का.आ. सं. सेबी/एलई/93/III, तारीख 7 जनवरी 1993, के अधीन जारी हुए थे।

2. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग (पोर्टफोलियो) प्रबंधक) विनियम, 1993, तत्पश्चात् :-

- क. 28 नवम्बर, 1993 को राजपत्र, का आ. सं. 939 (अ), में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 1993 द्वारा
- ख. 28 नवम्बर, 1995 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 1995, का.आ. सं. 939 (अ), द्वारा
- ग. 5 जनवरी, 1998 को राजपत्र, का.आ. सं. 20 (अ), में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 1998 द्वारा
- घ. 30 सितम्बर, 1999 को राजपत्र, का.आ. सं. 793 (अ), में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 1999 द्वारा
- ङ. 22 फरवरी, 2000 को राजपत्र, का.आ. सं. 146 (अ), में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 2000 द्वारा
- च. 28 मार्च, 2000 को राजपत्र, का.आ. सं. 278 (अ), में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000 द्वारा
- छ. 29 मई, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्तियों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 476(अ), द्वारा
- ज. 27 सितम्बर, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, का.आ. सं. 1045(अ), द्वारा
- झ. 11 अक्टूबर, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. सं. 1087(अ), द्वारा
- ञ. 10 मार्च, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदंड) विनियम, 2004, का.आ. सं. 398 (अ), द्वारा
- ट. 27 मई, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 2004, का.आ. सं. 654(अ), द्वारा
- ठ. 5 जुलाई, 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 997(अ), द्वारा
- ड. 7 सितम्बर, 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 1450(अ), द्वारा
- ढ. 30 नवम्बर, 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 2053(अ), द्वारा
- ण. 26 मई, 2008 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्ती) विनियम, 2008, अधिसूचना सं. एलएडी/एनआरओ/जीएन/2008/11/126538, द्वारा
- त. 11 अगस्त, 2008 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 2008, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2008/19/134764, द्वारा

संशोधित हुए थे ।

**SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA**  
**NOTIFICATION**

Mumbai, the 10th February, 2012

**Securities and Exchange Board of India**  
**(Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 2012**

**F. No. LAD-NRO/GN/2011-12/37/3689.**—In exercise of the powers conferred by Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) Regulations, 1993, namely:—

1. These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 2012.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) Regulations, 1993: -

(i) in regulation 15(1A),-

- (a) for the words “five lacs” the words “twenty five lacs” shall be substituted;
- (b) the following provisos shall be inserted, namely:-

“Provided that the minimum investment amount per client shall be applicable for new clients and fresh investments by existing clients:

Provided further that existing investments of clients, as on date of notification of Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 2012, may continue as such till maturity of the investment”.

(ii) in regulation 16(8),-

- (a) after the words “listed securities”, the words “or unlisted securities” shall be inserted;
- (b) in second proviso, for the full stop, a colon shall be substituted;
- (c) after the second proviso, the following shall be inserted, namely:-

“Provided further that the portfolio manager shall segregate each client’s holding in unlisted securities in separate accounts in respect of investment by new clients and fresh investments by existing clients:

Provided further that existing investments in unlisted securities of clients, as on date of notification of Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 2012 may continue as such till maturity of investment”.

(iii) in Schedule V, under the heading “MODEL DISCLOSURE DOCUMENT FOR PORTFOLIO MANAGEMENT”, in item III after clause 13(ii), for the words “Name and signature of all the Directors of Portfolio Manager” the words “Name and signature of at least two Directors of Portfolio Manger” shall be substituted.

U. K. SINHA, Chairman

[ADVT. III/4/69-ZB/11-Exty.]

#### Footnotes:

1. The principal regulations, SEBI (Portfolio Managers) Regulations, 1993 were issued under S.O. No. SEBI/LE/93/III dated January 7, 1993 published in the Gazette of India, Part II, Section 3(ii) dated January 7, 1993.
2. The Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) Regulations, 1993, were subsequently amended on: –
  - a. November 28, 1993 by, SEBI (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 1993 published in the Official Gazette vide S.O. No. 939(E).
  - b. November 28, 1995 by SEBI (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 1995 vide S.O. No. 939 (E).
  - c. January 05, 1998 by SEBI (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 1998 published in the Official Gazette vide S.O. No. 20 (E).
  - d. September 30, 1999 by SEBI (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 1999 published in the Official Gazette vide S.O. No. 793 (E).
  - e. February 22, 2000 by SEBI (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 2000 published in the Official Gazette vide S.O. No. 146 (E).

4384712-2

- f. March 28, 2000 by SEBI (Appeal to Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 published in the Official Gazette vide S.O no. 278(E)
- g. May 29, 2001 by SEBI (Investment Advice by Intermediaries)(Amendment) Regulations, 2001 vide S.O no. 476 (E).
- h. September 27, 2002 by SEBI (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 vide S.O. No. 1045 (E).
- i. October 11, 2002 by SEBI (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 2002 vide S.O no. 1087 (E).
- j. March 10, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 vide S.O. No. 398(E).
- k. May 27, 2004 by SEBI (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 2004 vide S.O no. 654 (E).
- l. July 5, 2006 by SEBI (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 2006 vide S.O no. 997 (E).
- m. September 7, 2006 by SEBI (Portfolio Managers) (Second Amendment) Regulations, 2006 vide S.O no. 1450 (E).
- n. November 30, 2006 by SEBI (Portfolio Managers) (Third Amendment) Regulations, 2006 vide S.O No. 2053 (E).
- o. May 26, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Intermediaries) Regulations, 2008 vide Notification No. LAD/NRO/GN/2008/11/126538.
- p. August 11, 2008 by SEBI (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 2008 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2008/19/134764.